

JULHO DE 2026

# Apresentação Institucional: Gestão de Investimentos do Plano B

Dados até Jun/2026



---

Fundação de Previdência dos  
Servidores do IRB

# Sumário

Introdução  
Gestão dos Recursos  
PREVIRB de Bolso  
Gerenciamento de Riscos

---

# Introdução



## Política de investimentos



**Transparência:** Compartilhamento das informações entre as partes (F-P-P);



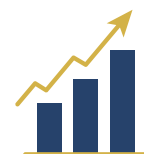
**Segurança:** Gerenciamento de Riscos;



**Solvência:** Capacidade de honrar os compromissos;



**Liquidez:** Capacidade de converter os ativos em recursos imediatos;



**Rentabilidade:** Sintonia entre a remuneração do ativo e a meta atuarial (Taxa de juros + Inflação).

## Ciclo da Política de Investimentos

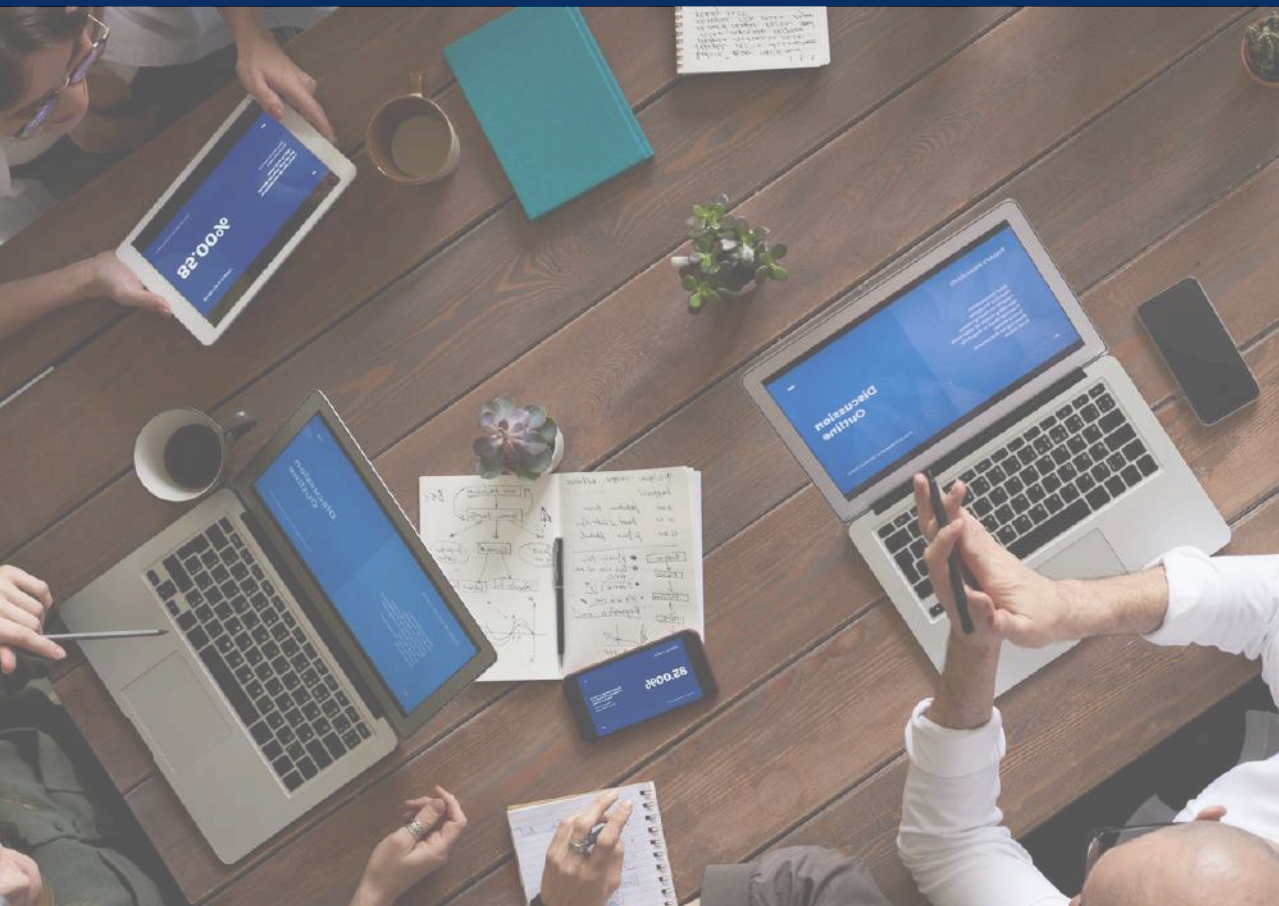




# Gestão dos Recursos



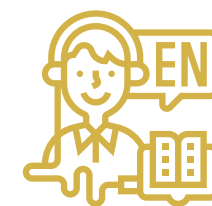
## Princípios



“ **JAMES TOBIN, 1981 Nobel laureate, Sterling Professor of Economics, Yale University**

*“The trustees of an endowment institution are the guardians of the future against the claims of the present. Their task is to preserve equity among the generations.”*

*\*Endowment: Fundos de doações que são geridos para perpetuar o patrimônio de um determinado grupo.*



## Tradução

**“Os administradores de uma organização sem fim lucrativo são os guardiões do futuro contra as reivindicações do presente. A sua tarefa é a de preservar a equidade entre as gerações.”**



## Melhores Práticas



### 1. Análise de Fluxos

- Ativo
- ALM
- Duration

### 2. Investimento

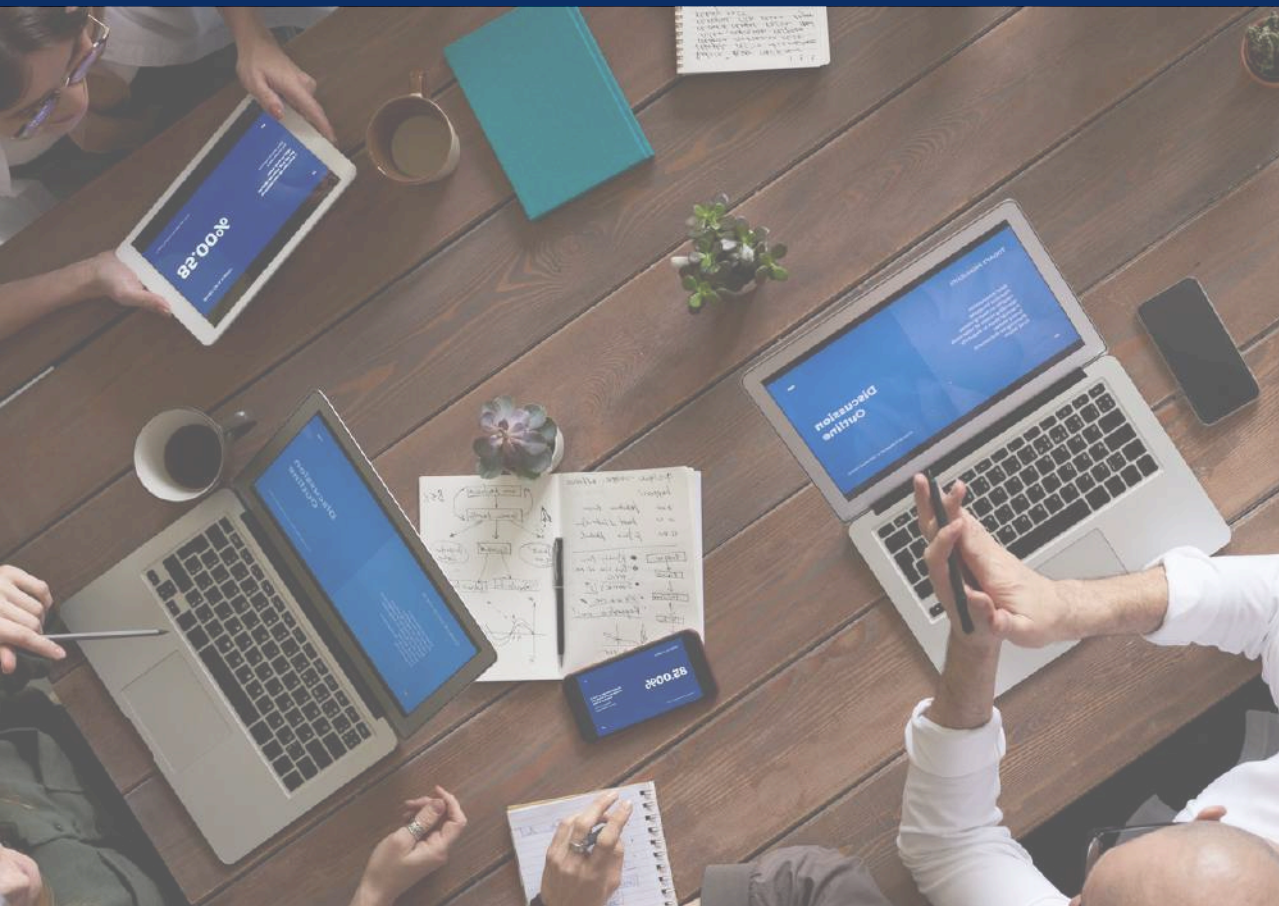
- Aplicação de Recursos
- Política de Investimentos
- Seleção de Ativos
- Gestão de Carteira
- Liquidação

### 3. Controle

- Comitê de Investimentos
- Controle de Alçadas
- Auditoria/Controles Internos
- Conselhos
- Auditoria Externa
- Participantes



## Pagamento de Benefícios



### Atuarial

A projeção dos pagamentos de benefícios apresentam uma curva crescente de compromissos ao longo do tempo, sem impacto significativo no Plano.

### Folha de Benefícios

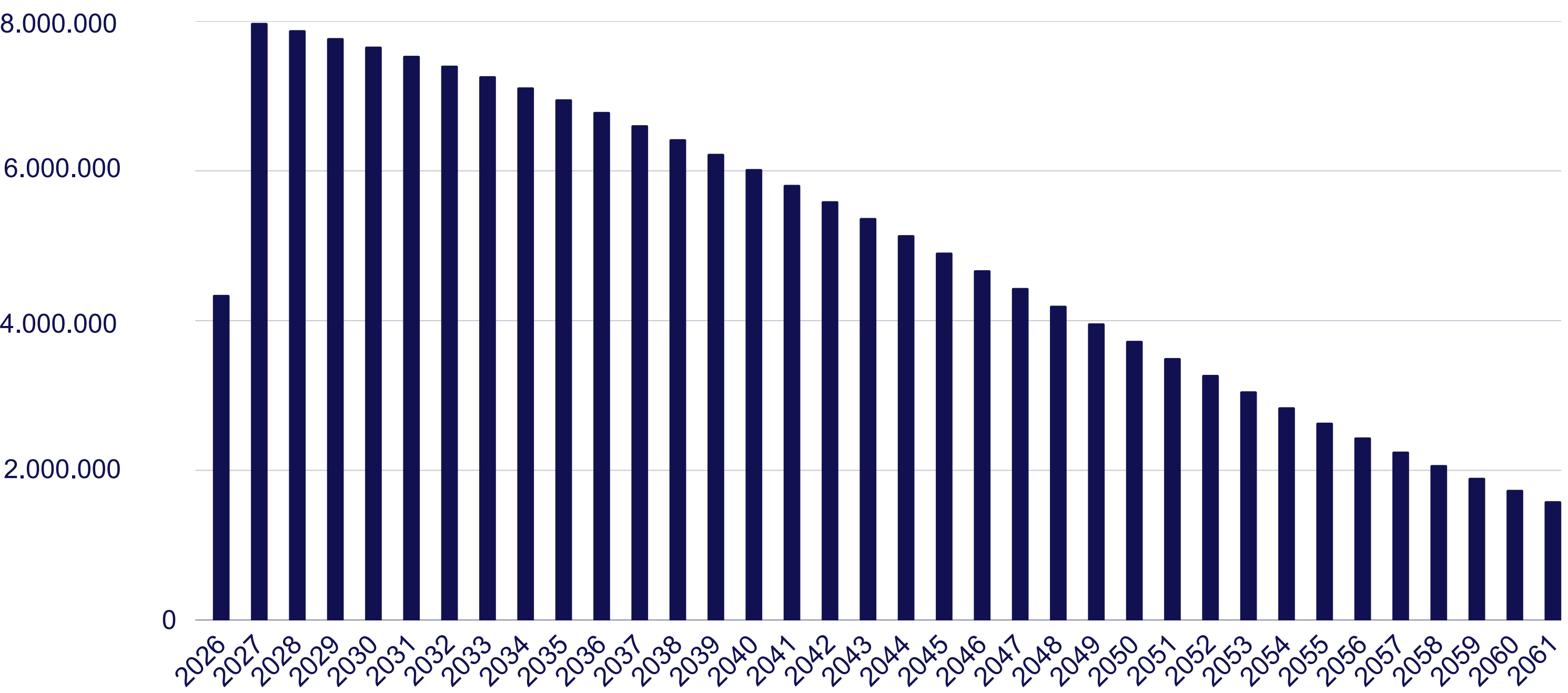
O atual nível de pagamento de benefícios está na faixa de R\$ 6,65\* milhões anuais.

### Longevidade

Anualmente, a PREVIRB realiza testes de aderência, visando o acompanhamento dessa premissa, tendo em vista a longevidade crescente observada no mundo.

## Evolução do Pagamento de Benefícios

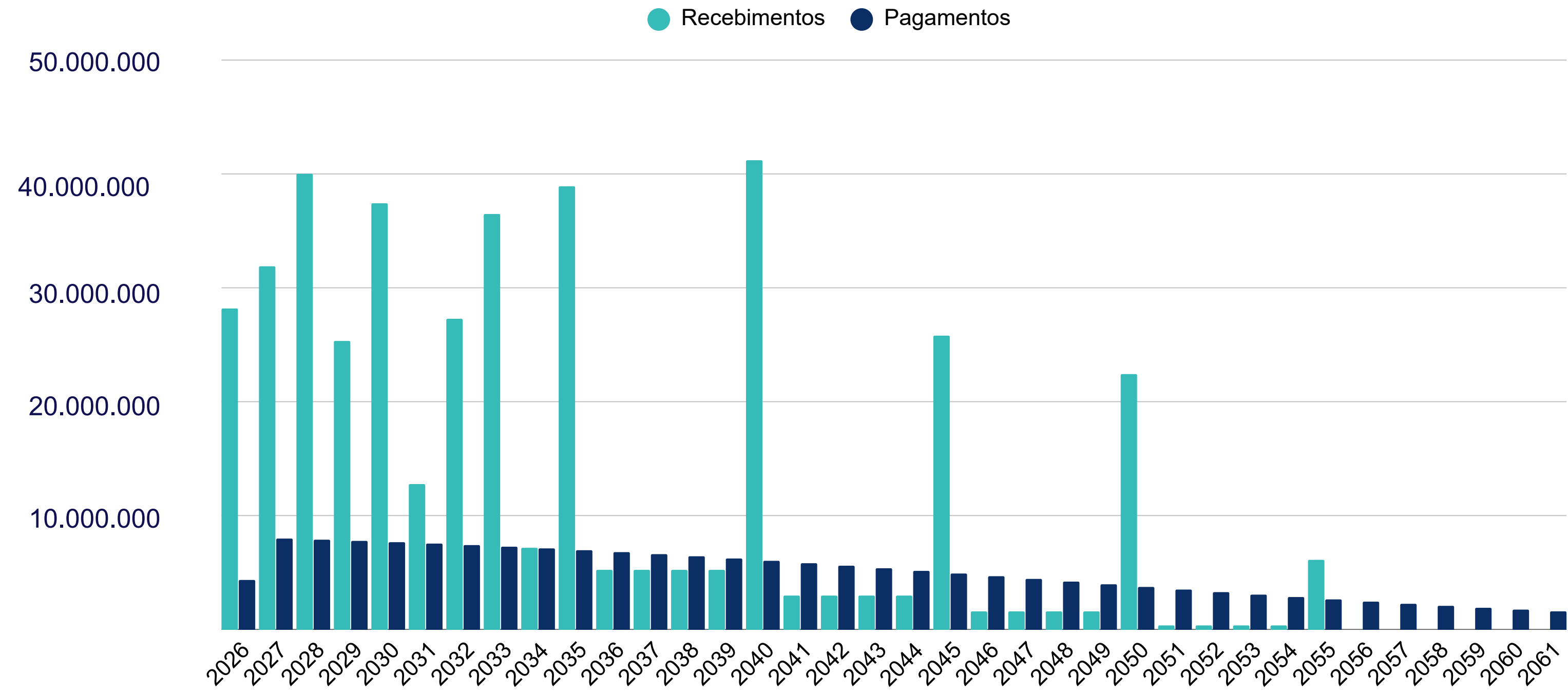
Em milhões de R\$





## Gestão de Fluxo de Caixa

Em milhões de R\$



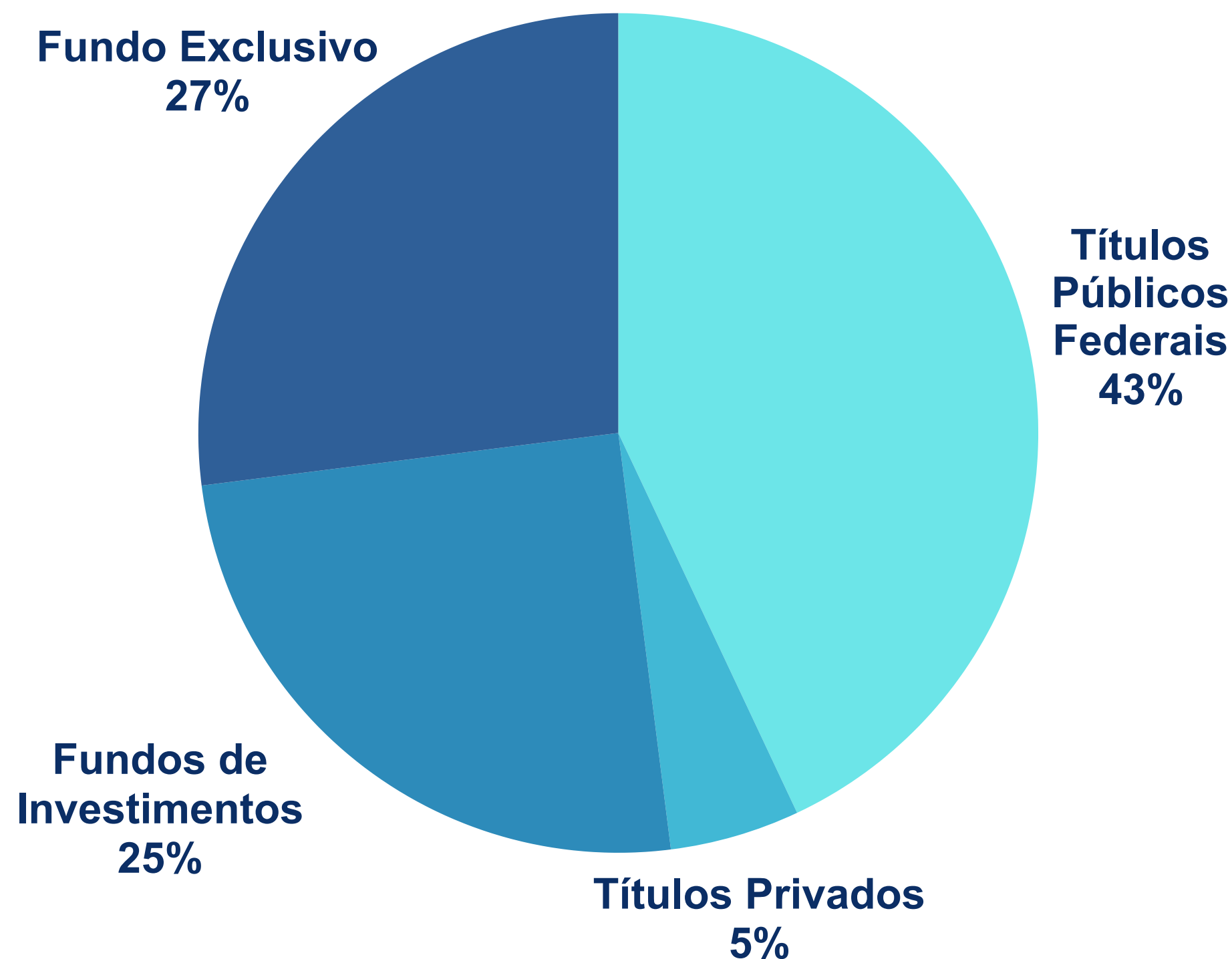
## Estratégia de Investimentos



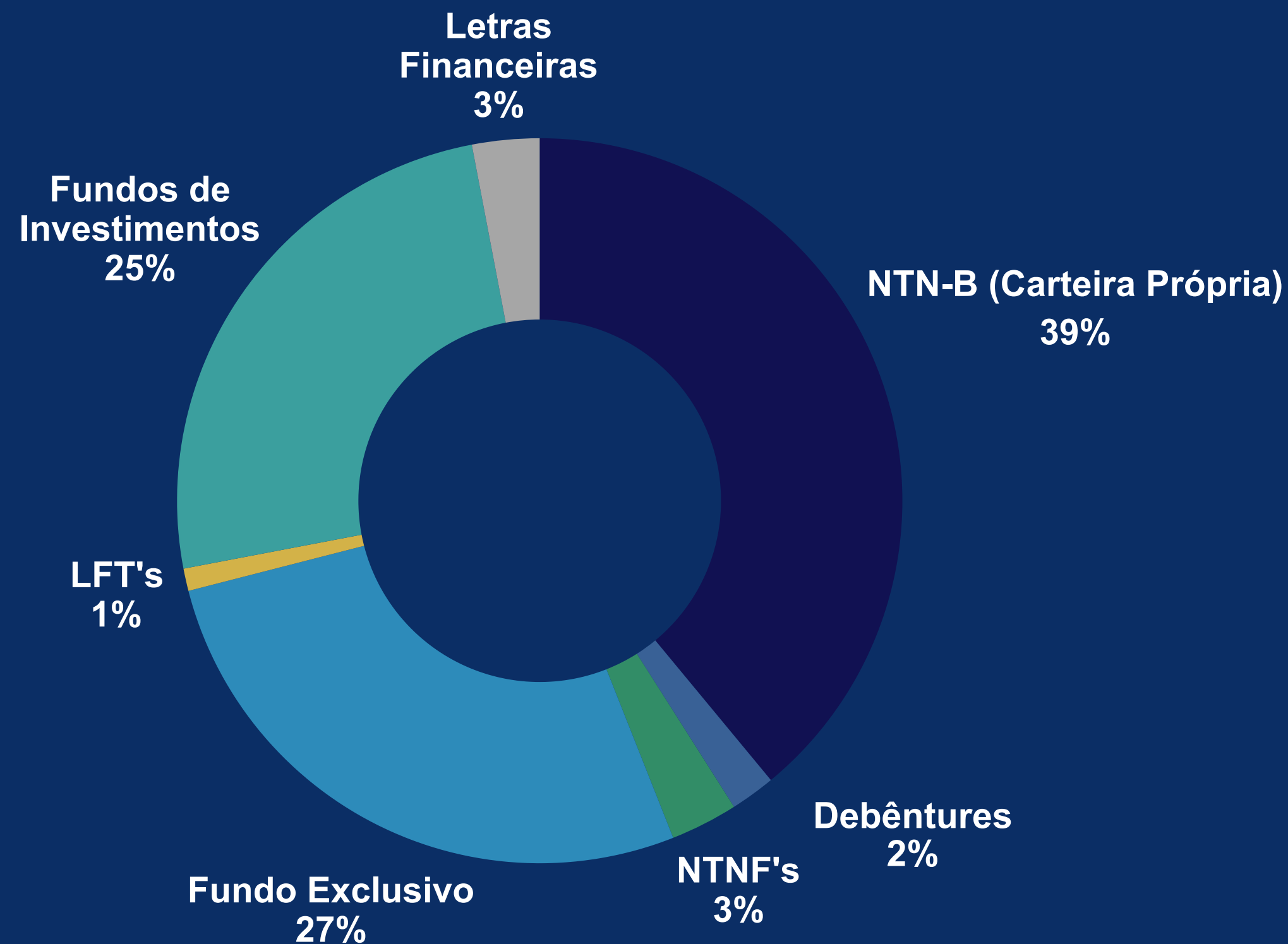


## Renda Fixa

- **Títulos Públicos:**  
Preferência pelos indexados.
- **Títulos Privados:**  
Letras Financeiras de grandes bancos ou Debêntures de empresas sólidas financeiramente.
- **Fundos de Investimentos:**  
Referenciados DI – Liquidez /Caixa Operacional.
- **Fundo Exclusivo:**  
NTN-Bs (estoque antigo).



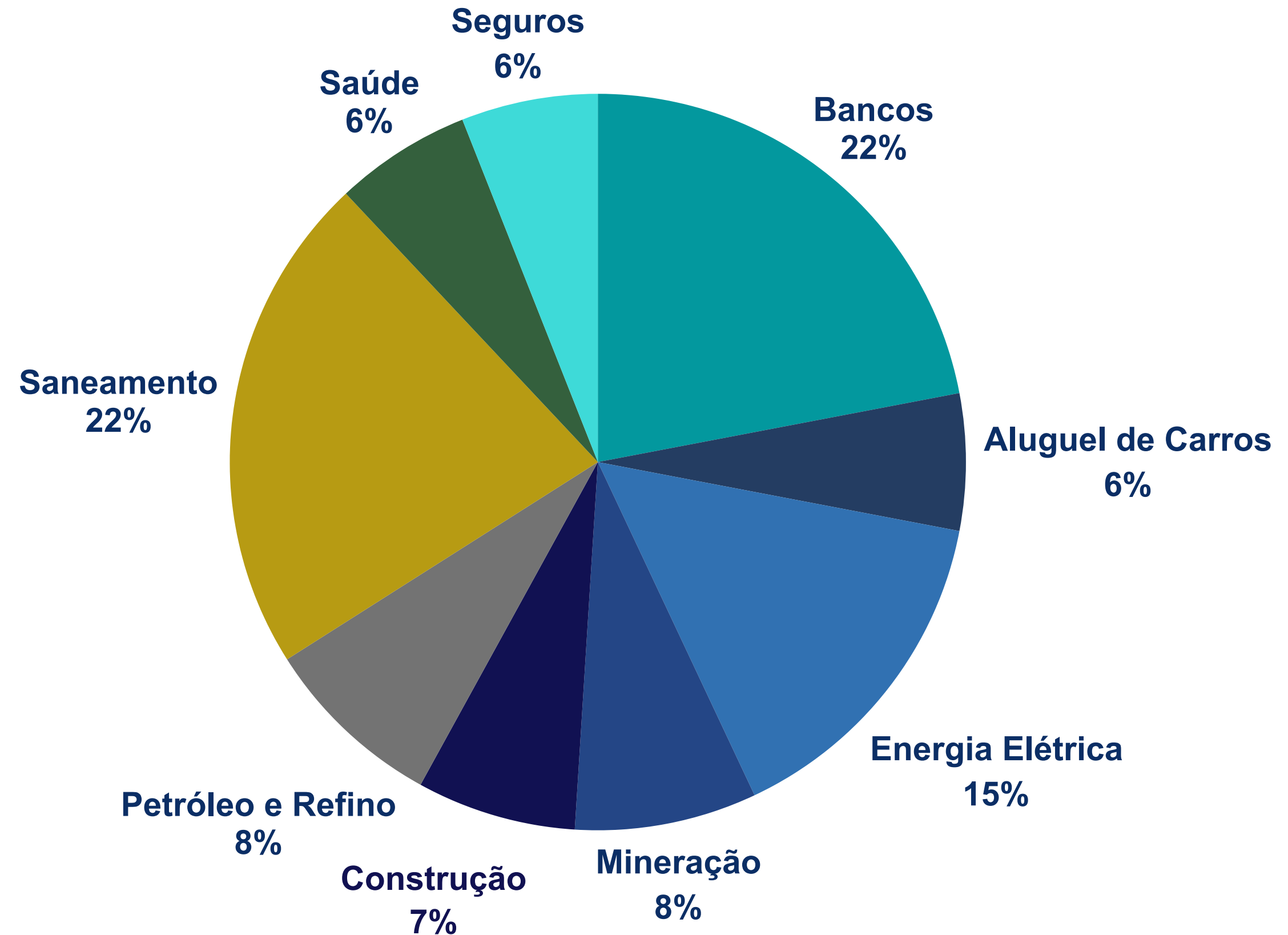
## Segmentação da Carteira - Renda Fixa



Junho/2026

## Renda Variável

Carteira própria de ações gerida a partir de uma visão primordialmente fundamentalista.





## Taxas de Referência

Clique na imagem ao lado e acesse as taxas disponibilizadas diariamente pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).





## Companhias da Carteira de Investimentos





## Operações com Participantes

Trata-se das operações de empréstimos aos Participantes do Plano. Tal operação representa uma rentabilidade bastante interessante para o Plano e ao mesmo tempo para o Participante, que é beneficiado indiretamente.



Resultado Consolidado do Plano B Junho/2026

| Ativos Financeiros                             | SALDO BALANCETE | % Rentabilidade Mensal | % Rentabilidade Acumulada | % de Participação |
|------------------------------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------|-------------------|
| 1. Renda Fixa                                  | 359.183.110,88  | 0,6317%                | 6,0598%                   | 95,94%            |
| 1.1. Títulos Públicos Federais                 | 155.426.334,21  | 0,0920%                | 5,3092%                   | 41,52%            |
| NTNB's - Notas do Tesouro Nacional             | 140.163.485,18  | 0,0230%                | 5,3500%                   | 37,44%            |
| NTNF's - Notas do Tesouro Nacional             | 12.569.110,07   | 0,7795%                | 4,7564%                   | 3,36%             |
| LFT's - Letras Financeiras do Tesouro Nacional | 2.693.738,96    | 1,0391%                | 1,6033%                   | 0,72%             |
| 1.2. Títulos Privados                          | 17.963.097,52   | 1,2090%                | 7,9319%                   | 4,80%             |
| LF's - Letras Financeiras                      | 11.304.918,32   | 1,1605%                | 7,1411%                   | 3,02%             |
| CDB - Certificado de Depósito Bancário         | -               | -                      | 4,7091%                   | -                 |

Resultado Consolidado do Plano B

Junho/2026

| Ativos Financeiros                   | SALDO BALANCETE | % Rentabilidade Mensal | % Rentabilidade Acumulada | % de Participação |
|--------------------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------|-------------------|
| DSTE's - Debêntures Simples          | 6.658.179,20    | 1,2914%                | 9,3217%                   | 1,78%             |
| 1.3. Fundos de Investimentos         | 89.448.328,85   | 1,1276%                | 6,8747%                   | 23,89%            |
| Bradesco FI REF DI Premium           | 18.333.933,13   | 1,1364%                | 6,8826%                   | 4,90%             |
| BTG Pactual CDB I FIC FI RF CP       | 17.173.635,52   | 1,1242%                | 6,8870%                   | 4,59%             |
| Safrá Capital Market Premium FIC REF | 17.490.293,94   | 1,1124%                | 6,8319%                   | 4,67%             |
| Itaú High Grade RF CP FIC FI         | 18.221.395,61   | 1,1383%                | 6,9039%                   | 4,87%             |
| Santander FIC FI INST. RF REF DI     | 18.229.070,65   | 1,1260%                | 6,8651%                   | 4,87%             |

Resultado Consolidado do Plano B

Junho/2026

| Ativos Financeiros                  | SALDO BALANCETE | % Rentabilidade Mensal | % Rentabilidade Acumulada | % de Participação |
|-------------------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------|-------------------|
| 1.4. Fundo Exclusivo                | 96.345.350,30   | 0,9353%                | 6,1841%                   | 25,74%            |
| PREVIRB PLANO B (NTN-B's)           | 96.345.350,30   | 0,9353%                | 6,1841%                   | 25,74%            |
| 2 - Renda Variável                  | 12.287.678,24   | 0,4268%                | 7,5383%                   | 3,28%             |
| À Vista - Carteira Própria de Ações | 12.287.678,24   | 0,4268%                | 7,5383%                   | 3,28%             |
| 3 - Estruturado                     | 1.699.088,78    | -0,2946%               | 7,6857%                   | 0,45%             |
| Bradesco Explorer FIP PE            | 1.699.088,78    | -0,2946%               | 7,6857%                   | 0,45%             |
| 4 - Operações com Participantes     | 1.097.076,78    | 1,7340%                | 11,1637%                  | 0,29%             |



Resultado Consolidado do Plano B

Junho/2026

| Ativos Financeiros       | SALDO BALANCETE | % Rentabilidade Mensal | % Rentabilidade Acumulada | % de Participação |
|--------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------|-------------------|
| 5 - Valores a Receber    | 100.633,89      | -                      | -                         | 0,03%             |
| Renda Variável           | 100.633,89      | -                      | -                         | 0,03%             |
| 6 - Rentabilidade Global | 374.367.588,57  | 0,6081%                | 6,1405%                   | 100,00%           |

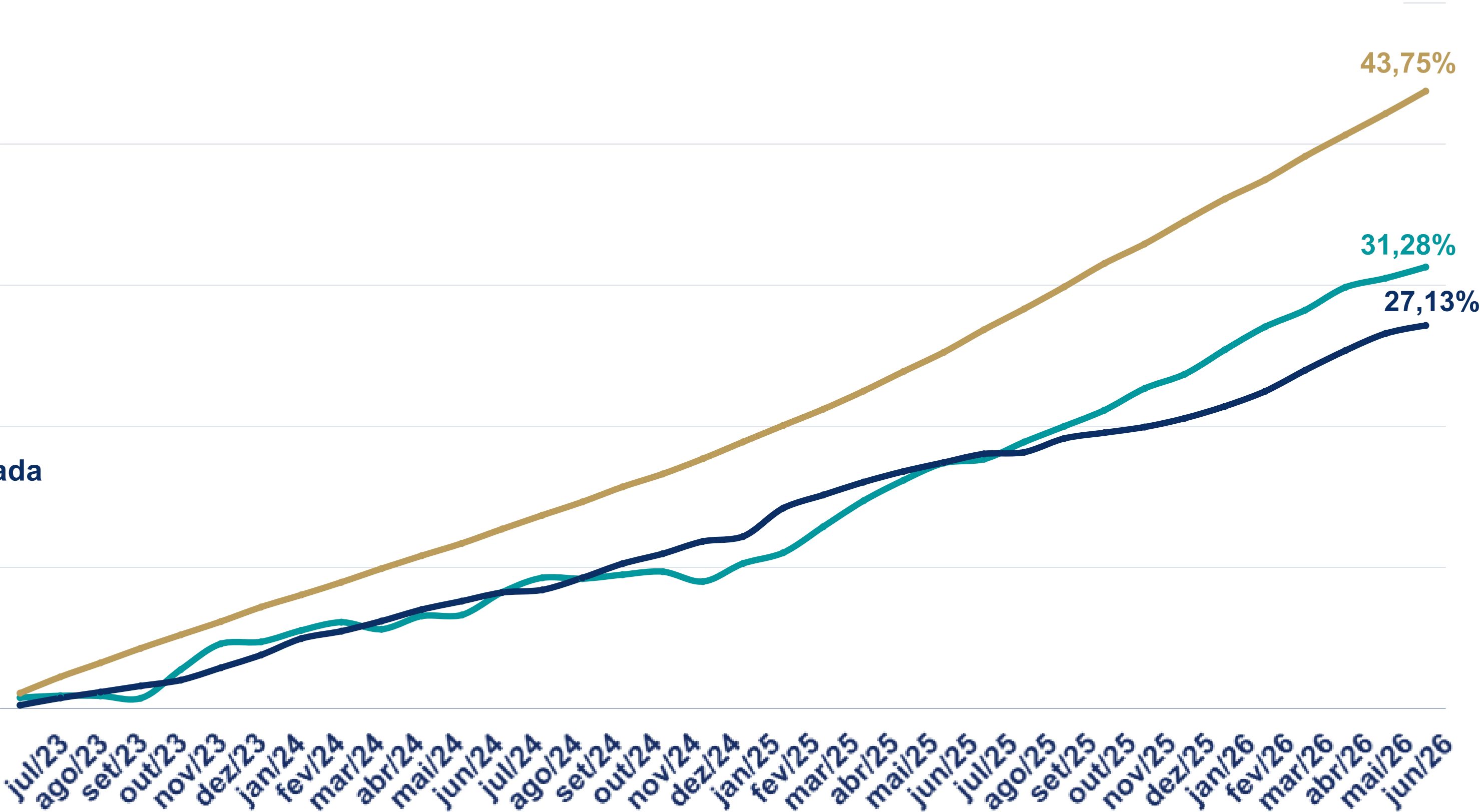
| GLOBAL BD (Desempenho Ponderado) |        |                   |         |
|----------------------------------|--------|-------------------|---------|
| Retorno Mensal                   | 0,61%  | Retorno Acumulado | 6,14%   |
| Meta Mensal                      | 0,77%  | Meta Acumulada    | 6,11%   |
| Desempenho                       | 79,33% | Desempenho        | 100,51% |

# Desempenho Acumulado do Plano B

36 meses

Legenda:

- CDI Acumulado
- Rentabilidade Acumulada Plano B
- Meta Atuarial Acumulada



# PREVIRB de Bolso





## Acompanhamento do Plano



### O QUE É?

O PREVIRB de Bolso é um relatório que apresenta detalhadamente os ativos da carteira de Renda Fixa e os saldos dos demais segmentos.

### QUAL O SEU OBJETIVO?

Serve como controle e análise dos investimentos mensais dos Planos A, B e PGA para acompanhamento dos Participantes.

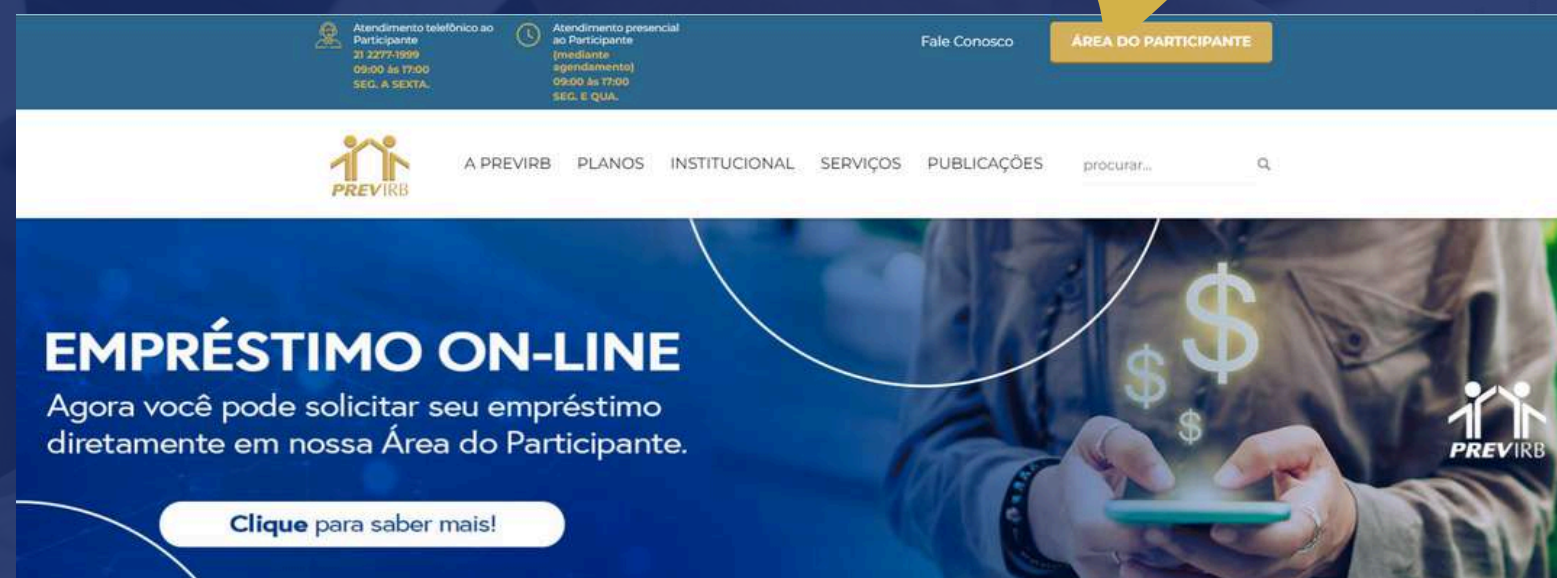
### COMO ACESSAR?

Acesse o [site da PREVIRB](#), em seguida clique na ÁREA DO PARTICIPANTE, digite sua matrícula e senha, e siga os passos a seguir.

## Acesso ao PREVIRB de Bolso

### PASSO 1

Acesse a ÁREA DO PARTICIPANTE em nosso site, conforme sinalizado anteriormente.



### PASSO 2

Em seguida, clique na opção **DOCUMENTOS** do menu.





## Acesso ao PREVIRB de Bolso

### PASSO 3

Clique na opção “PREVIRB DE BOLSO” e escolha a opção que deseja baixar.

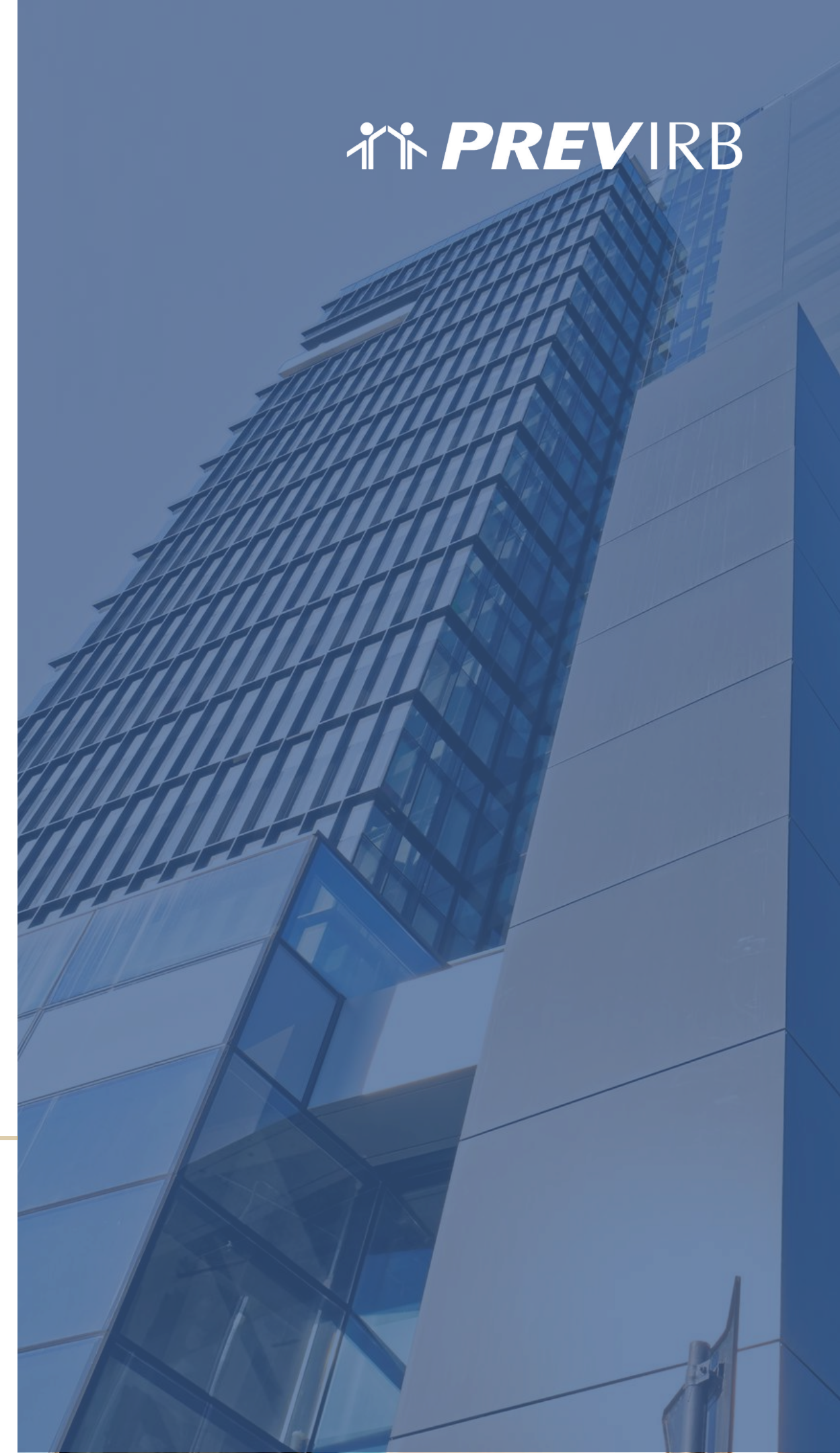




---

# Gerenciamento de Riscos

---









---

Fundação de Previdência  
dos Servidores do IRB

# OBRIGADO

Superintendência Geral

Diretoria de Benefícios

Diretoria Financeira e de Investimentos

Gerência Financeira e de Investimentos



[www.previrb.com.br](http://www.previrb.com.br)



<https://www.linkedin.com/company/previrb/>

## ATENDIMENTO AO PARTICIPANTE

**POR TELEFONE:** 21 2277.1999 de Segunda à Sexta, das 9h às 17h

**PRESENCIAL:** Segundas e Quartas, das 9h às 17h, mediante agendamento prévio.